

# GŁÓWNE PALIWO DLA MAŁYCH I ŚREDNICH

## FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI SEKTORA MŚP

Jednym z podstawowych problemów sektora małych i średnich przedsiębiorstw, będącym kluczowym segmentem polskiej gospodarki, jest finansowanie działalności. W tym zakresie główną rolę do odegrania mają banki.

**N**ie do przecenienia jest w tej kwestii pomoc państwowego Banku Gospodarstwa Krajowego. Jak stwierdza „Raport o stanie sektora MŚP w Polsce 2017” PARP: „polskie przedsiębiorstwa coraz więcej inwestują. Nakłady na jedną firmę we wszystkich katego-

riach wielkości przedsiębiorstw rosną od 2010 r.”.

**Blisko 1/5 inwestycji MŚP finansowana kredytami bankowymi**

Autorzy raportu donoszą, że „podobnie jak w poprzednich latach, w 2014 r.

62,4 proc. nakładów inwestycyjnych MŚP było finansowanych środkami własnymi, 17,7 proc. z kredytów i pożyczek krajowych, a 8,1 proc. stanowiły środki ze źródeł zagranicznych”.

W liczbach bezwzględnych nakłady inwestycyjne w tej grupie firm (bez mikro-) pochodzące z kredytów i pożyczek krajowych wyniosły wówczas niemal 51 mld zł. Z kolei według innego, tegorocznego badania „Mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa o usługach finansowych” CBM Indicator, Warszawskiego Instytutu Bankowości i ZBP, ponad połowa średnich i 40 proc. mikro i małych firm korzysta obecnie z kredytów bankowych. „Na koniec 2017 r. banki w Polsce udzieliły przedsiębiorstwom łącznie ponad 366 mld zł kredytów, z czego ponad 56 proc. – 206,5 mld zł – przypadało na segment MŚP” – stwierdza badanie. Kredyt w banku wymieniany jest w nim jako „najbardziej powszechne zewnętrzne źródło finansowania działalności przedsiębiorstw przez 53 proc. średnich firm (...) oraz 43 proc. mikro i małych przedsiębiorstw (...) i jest to wzrost w porównaniu z zeszłorocznym badaniem”.

## W ubiegłym roku Europejski Fundusz Inwestycyjny i BGK podpisały porozumienie o podwojeniu wielkości kredytów udzielanych polskim MŚP.

MŚP. Zapewnia im dodatkowe finansowanie na korzystnych warunkach bez wymagania skomplikowanych zabezpieczeń rzeczowych (np. w postaci hipoteki). W tym okresie BGK udzielił w ramach programu PLG COSME wsparcia dla ponad 3700 przedsiębiorców.

### Inne banki

Wśród programów kredytowych dla MŚP wyróżnia się oferta PKO Banku Polskiego, gdzie przedsiębiorstwa korzystają z szerokiej oferty pożyczek, kredytów obrotowych, inwestycyjnych, leasingu, faktoringu i gwarancji. Dużym zainteresowaniem klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw cieszy się Pożyczka MSP, która stanowi łatwy i szybki sposób na pozyskanie pieniędzy, elastyczność w spłacie i wydatkowaniu środków.

Alternatywną dla Pożyczki MSP formą finansowania jest kredyt inwestycyjny i obrotowy. Pierwszy daje możliwość sfinansowania inwestycji do nawet 90%, natomiast kredyt obrotowy można przeznaczyć na dowolny cel związany z działalnością, a okres kredytowania to nawet 36 miesięcy.

Decydując się na kredyt obrotowy MSP, Pożyczkę MSP bądź kredyt inwestycyjny w PKO Banku Polskim, przedsiębiorcy mogą skorzystać z szerokiej oferty gwarancji BGK. W ofercie banku dostępne są: Gwarancja w ramach programu PLG COSME, Gwarancja de minimis oraz Gwarancja FG POIR. COSME to program Unii Europejskiej na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw oraz małych i średnich firm. Jednym z jego głównych celów jest pobudzenie akcji kredytowej i inwestycji kapitałowych dla MŚP w Europie. Wspiera także gwarancje oraz re-gwarancje na rzecz instytucji finansowych w celu udzielenia im pomocy

w zwiększeniu akcji kredytowej. Z gwarancji BGK w ramach programu PLG COSME mogą skorzystać mali i średni przedsiębiorcy, a także rolnicy, którzy nie posiadają wystarczającego zabezpieczenia kredytu lub pożyczki. Drugą, najpopularniejszą formą zabezpieczenia jest Gwarancja de minimis, która przy niskim koszcie zabezpieczenia, długim okresie kredytowania i minimum formalności daje szybki dostęp do środków z kredytu.

### Nie tylko banki

Z programu COSME przedsiębiorcy mogą skorzystać również w spółkach leasingowych. Przykładem takiego finansowania może być oferta dostępna w PKO Leasing. Spółka podpisała ostatnio umowę z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EIF) na rekordową kwotę 1,5 mld zł. COSME dedykowane jest przedsiębiorcom z sektora MŚP, zatrudniającym mniej niż 250 pracowników i uzyskującym przychody nieprzekraczające 50 mln EURO. Do programu kwalifikują się przedsiębiorstwa potrzebujące finansowania z zerową wpłatą własną, ale również start up'y i firmy bez historii kredytowej. Z COSME chętnie korzystają zarówno rolnicy i transportowcy, jak i przedsiębiorcy budowlani, czy usługodawcy. Dzięki programowi możliwe będzie finansowanie maszyn i urządzeń oraz transportu ciężkiego, czyli m.in. ciągników siodłowych, naczep, przyczep. Do najważniejszych korzyści oferowanych dzięki wsparciu UE, należą m.in. wydłużony okres spłaty oraz obniżone wymagania dotyczące zabezpieczenia. Dzięki tym warunkom przedsiębiorcy mogą również ubiegać się o obniżenie do zera wstępnej opłaty leasingowej.

Partnerem wydania cyklu *Polski Przedsiębiorca* jest PKO Bank Polski

### Oferta BGK

Spośród banków udzielających w naszym kraju kredytów dedykowanych firmom sektora MŚP wyróżnia się działający w państwowej grupie Polskiego Funduszu Rozwoju, BGK. Nie sposób wymienić wszystkich jego programów obejmujących kredyty i gwarancje kredytowe dla tego sektora. Np. w końcu maja ub.r. Bank ten podpisał z 10 bankami komercyjnymi umowy, na podstawie których będą one mogły udzielać kredytów z gwarancją dla innowacyjnych małych i średnich firm. BGK tłumaczy, że pozwoli to uruchomić kredyty o wartości ponad 1,4 mld zł. Pula środków, jakimi dysponuje bank, to 525 mln zł. Maksymalna kwota gwarancji dla jednej firmy wynosi do 2,5 mln euro.

Także w ub.r. Europejski Fundusz Inwestycyjny i BGK podpisały porozumienie o podwojeniu wielkości kredytów udzielanych polskim MŚP z kwoty 1 do 2 mld zł (ok. 500 mln euro). Pozwoli to na udzielenie kredytów blisko 10,6 tys. małym firmom i przedsiębiorcom w całej Polsce. Umowa została podpisana w ramach COSME, programu Komisji Europejskiej dla